Обзор рынка и прогноз

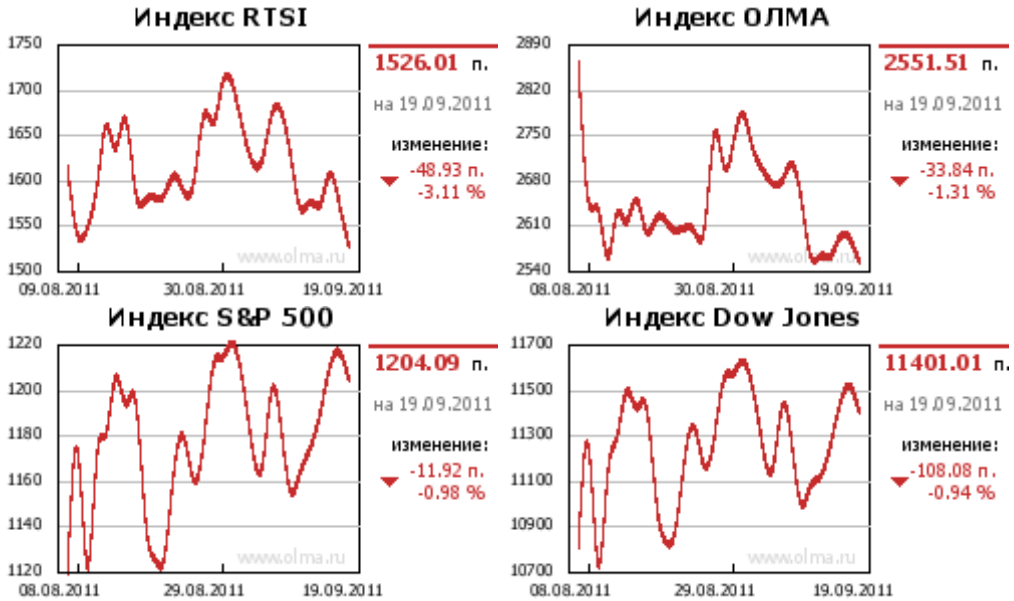
В понедельник в секторе голубых фишек не сложилось единой динамики движения цен. В начале торгов котировки российских бумаг оказались под давлением внешнего фона, который ухудшился из-за отсутствия решения по вопросу финансирования греческих долгов и усиления опасений, связанных с ужесточением денежной политики КНР. Слабее рынка выглядел Норникель (GMKN) – акции компании подешевели на 4.8% на фоне неопределенности в отношении источников финансирования обратного выкупа (объем выкупа составит $4.5 млрд., один из рассматриваемых способов привлечения средств на выкуп – размещение конвертируемых облигаций). Татнефть (TATN), котировки которой особенно чувствительны к колебаниям мировых цен на нефть, подешевела на 4.3%. Тем временем Полиметалл (PMTL) прибавил 2.1%, ТНК-ВР Холдинг (TNBP) - 1.8%, Сургутнефтегаз (SNGS) – 1.6%.

Во втором эшелоне наблюдалось разнонаправленное движение цен. Привилегированные акции Волгоградэнергосбыта (VGSBP) на ММВБ подорожали на 13.9%, обыкновенные акции ТГК-2 (TGKB) – на 6.3%. Тем временем привилегированные акции банка Возрождение (VZRZP) подешевели на 6.8%, обыкновенные акции Вологодской сбытовой компании (VOSB) – на 6.5%.

Фондовые индексы США потеряли в пределах 1%, фьючерсы на индексы США торгуются в небольшом минусе. Европейские индексы заметно понизились, азиатские в среднем в небольшом плюсе.

Сегодня индекс РТС может протестировать отметку 1500 пунктов. Внешний фон остается скорее неблагоприятным – появились сообщения о снижении рейтинга Италии международным рейтинговым агентством Standard&Poor's (с уровня "A+" до "A") и о возможности проведения в Греции референдума по вопросу выхода из зоны евро. В ближайшие дни рынок может оставаться довольно чувствительным к новостям относительно долговой нагрузки Греции (некоторые участники рынка не исключают возможности дефолта). «Ньюсмейкером» может стать и ФРС США – заседание комитета по открытым рынкам пройдет 20-21 сентября. Решение о новом раунде «количественного смягчения» не выглядит высоковероятным, но ФРС может сообщить о мерах по «сглаживанию» кривой доходности казначейских облигаций путем выкупа облигаций с более отдаленными сроками погашения.

Дмитрий Кулаков, начальник отдела акций



Аналитическое управление ИФ "ОЛМА"

Начальник управления: Дмитрий Парфенов
Аналитики:
Антон Старцев [Рынок акций], Илья Кленин [Химия/нефтехимия],
Руслан Юнусов [Банки], Роман Габбасов [Электроэнергетика]

Аналитическое управление ИФ "ОЛМА" © 2011

Настоящая информация не несет никаких рекомендаций относительно покупки или продажи ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, которые признаны надежными, и за достоверность предоставленной информации компания "ОЛМА" ответственности не несет. Компания "ОЛМА" не принимает какой-либо ответственности в отношении убытков и ущерба любого рода, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем обзоре.